

试卷代号:22027

座位号

国家开放大学2022年秋季学期期末统一考试

金融市场 试题

2023 年 1 月

题 号	一	二	三	四	五	六	总 分
分 数							

得 分	评卷人

一、单项选择题(每小题 2 分,共 20 分。每题只有一个正确答案,请将正确答案的序号填写在括号内)

- 回购协议中所交易的证券主要是()。
A. 政府债券
B. 金融债券
C. 公司债券
D. 优先股
- 与股票相比,下列哪项不是债券的特征?()
A. 固定的利率
B. 与企业净利润直接关联
C. 收益比较稳定
D. 风险较小
- 不是以股票面值,而是以流通市场上的股票价格为基础确定发行价格的股票发行,称之为()。
A. 折价发行
B. 中间价发行
C. 平价发行
D. 市价发行
- ()不是股票基金的特点。
A. 分散风险
B. 投资对象单一
C. 流动性强
D. 收益可观
- 如果按外汇买卖交割期划分,外汇市场可以分为()。
A. 柜台市场和交易所市场
B. 零售市场和批发市场
C. 官方外汇市场和自由外汇市场
D. 外汇现货市场和期货市场

(22027 号)金融市场试题第 1 页(共 6 页)

- 原保险市场与再保险市场的主要区别在于()。
A. 保险风险
B. 保险价值
C. 保险责任
D. 保险对象
- ()是衍生工具的两个基本构件。
A. 远期和互换
B. 远期和期货
C. 远期和期权
D. 期货和期权
- ()是指如果期权立即执行,买方具有正的现金流,该期权具有内在价值。
A. 欧式期权
B. 平价期权
C. 价外期权
D. 价内期权
- 下列()不是风险投资的特征。
A. 高附加值投资
B. 高风险投资
C. 短周期投资
D. 融资与投资有机结合的投资
- 商业不动产抵押贷款信用增级有独特之处,允许业主在出售抵押不动产时,用所得到的收益相互支援的信用增级方式是()。
A. 超额担保
B. 交叉违约
C. 交叉担保
D. 设立储备基金账户

得 分	评卷人

二、多项选择题(每小题 2 分,共 20 分。每小题有两个或以上的正确答案,请将所有正确答案的序号填写在括号内)

- 金融工具的特性有()。
A. 期限性
B. 收益性
C. 投资性
D. 安全性
E. 流动性
- 对金融资产而言,下列哪些说法正确?()
A. 黄金和特别提款权也可以被视为金融资产
B. 金融资产是一种无形资产
C. 金融资产是具有索取权的资产
D. 金融资产是本身可以创造价值的资产
E. 金融资产是与金融负债相对应的无形资产

(22027 号)金融市场试题第 2 页(共 6 页)

13. 同普通定期存款相比,大额可转让定期存单的特点有()。

- A. 存单不记名
- B. 存单金额大
- C. 一般由资金雄厚的大银行发行
- D. 存单可提前支取
- E. 存单可以流通转让

14. 互换产生的条件有()。

- A. 交易双方对对方的资产或负债均有需求
- B. 交易双方对对方的资产或负债没有需求
- C. 双方在这两种资产或负债上存在比较优势
- D. 一方在这两种资产或负债上存在绝对优势
- E. 一方在这两种资产或负债上存在比较优势

15. 股票一般具有()等特点。

- A. 无偿还期限
- B. 代表股东权利
- C. 风险较大
- D. 流动性差
- E. 虚拟资产

16. 从客观上分析,外汇市场交易风险主要来自()。

- A. 外国货币购买力的变化
- B. 本国货币购买力的变化
- C. 国际收支状况
- D. 政府的人为干预
- E. 外汇投机活动的干扰

17. 以下()险种属于财产险。

- A. 火灾保险
- B. 汽车保险
- C. 贷款信用保险
- D. 产品质量保证保险
- E. 航空保险

18. 金融衍生工具的特征主要有()。

- A. 流动性
- B. 盈利性
- C. 可复制性
- D. 杠杆性
- E. 安全性

19. 资产证券化区别于股票、债券等传统融资方式的典型特征是()。

- A. 是一种结构性融资方式
- B. 是一种表外融资方式
- C. 是一种资产信用融资方式
- D. 是一种低成本融资方式
- E. 产品风险分散、违约率低

20. 金融市场失灵的主要表现是()。

- A. 金融资产缺乏流动性
- B. 金融技术存在缺陷
- C. 信息的不完全与不对称
- D. 外部效应
- E. 自然垄断

得 分	评卷人

三、判断正确与错误(正确的打√,错误的打×。每小题 2 分,共 20 分)

21. 金融市场被称为国民经济的“晴雨表”,本质上是指金融市场的调节功能。()

22. 回购协议可以认为是一种抵押贷款,其抵押品为债券等证券。()

23. 债权的市场价格与市场利率成正比例关系。()

24. 一般而言,股价变动会先于经济景气循环一段时间。()

25. 投资债券的实际收益率等于债券的发行利率或票面利率。()

26. 两国货币的利率差是决定升水或贴水及其幅度的主要因素。()

27. 保险需求与经济增长速度成反比。()

28. 购买力平价理论揭示了汇率变动的长期原因。()

29. 美式期权允许期权持有人在期权到期日前的任何时间执行期权。()

30. 风险投资的投资重点是成熟企业,因为这些企业具有稳定的发展前景。()

得 分	评卷人

四、名词解释(每小题 5 分,共 10 分)

31. 货币互换:

32. 开放式基金：

得 分	评卷人

五、连线题(找出每个词汇的正确含义,将左边的词汇与右边的含义匹配起来,将正确答案填在左边的括号中。每小题 2 分,共 20 分)

33. 现货交易 ()	A. 由金融机构发行的债券
34. 回购协议 ()	B. 把到期时间、利息和性质相近的资产组合起来,然后发行直接代表该资产所有权的证券
35. 再贴现 ()	C. 交易达成后双方立即交割,或在极短的期限内交割的交易方式
36. 金融债券 ()	D. 基金发起人向社会公众发行,证券持有人按其所持份额享有资产所有权、资产收益权和剩余财产分配权的有价证券
37. 直接标价法 ()	E. 保险公司将自有资金和保险准备金,按照法律法规规定的渠道和结构进行投资,以获取投资收益的活动
38. 过手证券 ()	F. 以一定数量的外国货币单位(如 100)折合若干本国货币的标价方法
39. 证券投资基金 ()	G. 在出售证券时,证券卖出方与证券购买者签订协议,约定在一定期限后按约定价格赎回所卖证券,从而获取资金的一种交易行为
40. 间接标价法 ()	H. 将缺乏流动性但可以产生稳定可预见现金流的资产,按照某种共同特征分类之后重新组合,以此为担保在二级市场发行可供交易的收益证券,进而融通资金的技术和过程。本质上是将资产转化为证券的过程
41. 保险投资 ()	I. 以一定单位的本国货币折合若干外国货币的标价方法
42. 资产证券化 ()	J. 商业银行或其他金融机构,以其持有的未到期的银行承兑汇票向中央银行再次贴现的票据转让行为

得 分	评卷人

六、简答题(共 10 分)

43. 简述麦尔齐提出的债券定价原理。

试卷代号:22027

2022年秋季学期考试
金融市场 参考答案

2023年1月

一、单项选择题(每小题 2 分,共 20 分。每题只有一个正确答案,请将正确选项的序号填写在括号内)

1. A
2. B
3. D
4. B
5. D
6. D
7. C
8. D
9. C
10. B

二、多项选择题(每小题 2 分,共 20 分。每小题有两个或以上的正确答案,请将所有正确答案的序号填写在括号内)

11. ABDE
12. ABCE
13. ABCE
14. AC
15. ABCE
16. ABC
17. CDE
18. CD
19. ABCDE
20. CDE

三、判断题(正确的打√,错误的打×。每小题 2 分,共 20 分)

21. ×
22. √
23. ×
24. √
25. ×
26. √
27. ×
28. √
29. √
30. ×

四、名词解释(每小题 5 分,共 10 分)

31. 货币互换:交易双方按固定汇率在期初交换不同种货币的本金,然后按预先确定的日期,进行利息和本金的分期互换。

32. 开放式基金:基金份额总额不固定,基金份额可以在基金合同约定的时间和场所申购或者赎回的基金。

五、连线题(找出每个词汇的正确含义,将左边的词汇与右边的含义匹配起来。每小题 2 分,共 20 分)

33. C
34. G
35. J
36. A
37. F
38. B
39. D
40. I
41. E
42. H

六、简答题(共 10 分)

43. 简述麦尔齐提出的债券定价原理。

答:

定理一:债券的价格与债券的收益率成反向关系。(2 分)

定理二:债券的到期时间与债券价格的波动幅度成正向关系。(2 分)

定理三:随着债券剩余期限的减小,债券价格波动幅度以递增的速度减小。(2 分)

定理四:收益率下降导致的债券上升幅度大于收益率同等幅度上升导致的债券价格下降的幅度。(2 分)

定理五:债券的息票率与债券价格的波动幅度成反向关系。(2 分)